

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 20051300929

UDC _____

廈門大學

碩 士 学 位 论 文

商业银行经济资本预算管理
与资本结构优化

The Economic Capital Budget Management and Capital
Structure Optimization in Commercial Bank

陈 璟

指导教师姓名: 杜 朝 运 教授

专 业 名 称: 金 融 学

论文提交日期: 2008 年 3 月

论文答辩日期: 2008 年 5 月

学位授予日期: 2008 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2008 年 月

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

内容摘要

随着经济全球化，金融一体化的发展，商业银行的经营环境发生了巨大的变化，如何增强商业银行的风险抵御能力进而提升其经营管理水平已经成为十分紧迫和现实的问题。

银行资本作为银行风险的缓冲器，受到银行各利益相关层的广泛关注，同时以有效的资本管理促进银行价值的提升也就成为各商业银行追崇的目标。但由于银行自身的不同特质和市场环境，统一标准的资本要求不一定是银行自身最优的资本，银行在外界约束和自身发展需要的双重压力下，致力于研究适合自身结构和特质的最优资本和结构。然而资本结构的动态性和资本管理要求的变化（包括自身管理要求和外部监管要求）决定了需要建立一种动态管理的机制来实现资本管理的有效性。经济资本预算管理是当今世界银行业最为先进的风险管理体系。实施经济资本预算管理的理论基础是最优资本结构理论的存在。经济资本预算管理强调的不仅是资本管理中的配置问题，同时还注重在有效配置前提下，如何提高现有资本资源管理效能的问题，即实现配置有效与管理高效的协调统一。

随着监管当局对商业银行风险管理的强化，资本充足率水平成为决定商业银行经营规模增长能力和风险抵御能力的重要指标，本文通过分析经济资本预算管理与资本结构优化的关系，针对我国商业银行当前资本管理现状及资本充足率情况，指出我国商业银行实施经济资本预算管理的紧迫性，并阐述了对我国商业银行在实施经济资本预算管理中，如何在满足监管要求的前提下，针对不同的发展模式选择和不同的业务层面可采用的不同的策略建议，同时还指出了商业银行在实施经济资本预算管理中应注意的问题。

关键词：经济资本预算管理；资本结构优化；银行价值最大化

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

Along with the economic globalization and financial integration, the management environment of commercial bank changed enormously. How to strengthen the commercial bank's ability to resist risk and promote its management level have already become very urgent problem.

As the bank risk buffer, the bank capital is concerned extensively. At the same time, it becomes the target that promoting the commercial bank's value by valid capital management. But unify capital standard is not necessarily to be the superior capital because of different characteristic and market environment. So the bank concentrates on researching what is the superior capital structure for oneself. Economic capital budget management is the most advanced risk management system in Bank industry nowadays. Its theories foundation is the existence of the superior capital structure. It not only emphasizes allocation, but also pays attention to raise capital resources management efficiency.

Along with the authorities think much of commercial bank risk management, the rate of capital abundance level becomes the important index that mature the growth ability of the commercial bank management scale and the risk resists ability. This text analysis the relation between the economic capital budget management and capital structure optimization, then point out that it is very urgency to carry out the economic capital budget management in Chinese commercial bank. This paper also gave different suggestions for different commercial banks. At last, point out the problems which the commercial bank should notice in the process of carrying out the economic capital budget management.

Keywords: The economic capital budget management; Capital structure optimization; the bank value maximization

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

| | |
|---------------------------------------|----|
| 导 论..... | 1 |
| 第一章 资本结构、资本管理与银行价值最大化..... | 9 |
| 第一节 资本结构理论的发展及贡献..... | 9 |
| 第二节 资本管理与银行价值最大化..... | 11 |
| 第二章 商业银行经济资本预算管理..... | 14 |
| 第一节 资本的预算管理..... | 14 |
| 一、经济资本预算管理的内容..... | 15 |
| 二、商业银行实施经济资本预算管理的作用..... | 16 |
| 第二节 以有效的经济资本预算管理促进资本结构的优化..... | 17 |
| 一、总量资本的有效配置..... | 19 |
| 二、将经济资本有效分配给各项业务..... | 20 |
| 三、最优化可用资本..... | 21 |
| 四、衡量资本的使用和收益..... | 22 |
| 第三章 我国商业银行实施经济资本预算管理的策略思考..... | 24 |
| 第一节 我国商业银行资本管理的现状..... | 24 |
| 一、观念落后，风险管理意识薄弱..... | 24 |
| 二、风险控制体系技术的基础相当薄弱..... | 24 |
| 三、评价体系欠科学..... | 25 |
| 第二节 实施经济资本预算管理优化资本结构的政策建议..... | 25 |
| 一、以监管资本为切入点，根据不同的资本发展模式选取适当的管理策略..... | 25 |
| 二、建立以RAROC和EVA为核心的绩效评价模型..... | 30 |
| 三、推行内部评级法,建立有效的风险识别和量化机制..... | 34 |
| 四、合理选取经济资本计量和配置方法，完善经济资本配置程序..... | 34 |
| 五、做好激励措施和绩效考核措施..... | 35 |
| 第三节 经济资本预算管理在实际运用中的注意事项..... | 36 |

| | |
|-----------|----|
| 结束语..... | 39 |
| 参考文献..... | 40 |
| 致谢词..... | 43 |

厦门大学博士论文摘要库

Catalogue

| | |
|--|-----------|
| Introduction..... | 1 |
| Chapter 1 The capital structure, capital management and bank value maximization | 9 |
| Section 1 The development of the capital structure theories and contribution. | 9 |
| Section 2 The capital management and bank value maximization | 11 |
| Chapter 2 The economic capital budget management of the commercial bank | 14 |
| Section 1The economic capital budget management | 14 |
| I .The contents of economic capital budget management | 15 |
| II.The function of carrying out economic capital budget management in commercial bank..... | 16 |
| Section 2 Promoting capital structural optimization by the valid economic capital budget management | 17 |
| I .The valid location of the total capital | 19 |
| II .Assigning the economic capital to every business effectively..... | 20 |
| III.Making the practicable capital Superior | 21 |
| IV.Measure capital usage and income | 22 |
| Chapter 3 The strategy of carrying out economic capital budget's management in Chinese commercial bank..... | 24 |
| Section 1 The present condition of capital management in Chinese commercial bank | 24 |
| I .The risk management idea is fall behind and weak. | 24 |
| II .Evaluation system not scientific | 24 |
| III. The foundation of the system of the risk control is very weak..... | 25 |
| Section 2 The suggestion of optimizing capital structure by economic capital | |

| | |
|--|-----------|
| budget's management | 25 |
| I .Selecting adequacy management strategy for different capital development mode | 25 |
| II .Establishing the evaluate model which takes the RAROC and the EVA as the core..... | 30 |
| III. Implementing internal rank score method, building up valid risk identification and quantification mechanism..... | 34 |
| IV. Selecting the reasonable method to calculate and allocate economic capital, perfect the procedure to allocate economic capital | 34 |
| V . Work well to encourage and assessment of performance measure..... | 35 |
| Section 3 The matters needing attention for the economic capital budget's management within usage | 36 |
| Conclusion | 39 |
| Reference..... | 40 |
| Acknowledgements | 43 |

导 论

一、 选题背景和意义

当前,随着我国商业银行改革的深入,银行价值管理被提到非常重要的位置,探索建立一套既适应我国金融业当前发展水平,又符合现代金融业发展方向,具有现实操作性的银行价值管理体系,成为了国内商业银行共同关注的重要问题。

经济资本预算管理是当今世界银行业最为先进的风险管理体系。实施经济资本预算管理是商业银行实施资本管理的重要内容,是银行主动运用经济资本进行指导战略和业务决策的体现。经济资本预算管理包括两个方面的内容:一是根据银行资本实力、股东目标与偏好、监管要求,确定整个机构的总体风险水平以及相应的抵御风险损失的风险资本限额;二是根据银行内各业务部门、各产品系的风险调整的绩效测量,在各部门间进行风险资本限额分配,并根据风险调整后的绩效评估对经济资本分配进行动态调整。经济资本预算管理的目的,即是通过经济资本的有效配置和有效管理,构建一个与银行的总体风险战略和股东目标相一致的业务风险组合。

商业银行需要多少资本金才不会使银行风险过高,又不被过度资本化?银行需要保持怎样的资本结构才能提高银行价值与绩效?前一个问题是关于资本金量的问题,后一个问题是关于资本结构安排的问题,两个问题相辅相成,构成商业银行资本管理的两个主要内容。由于市场的供求关系处于经常性的变化之中,资本的构成情况也在不断发生变化,资本结构总是呈现动态的状况。因此对于资本结构的管理,也应建立动态优化管理的机制。本文的研究目的在于借鉴企业最优资本结构研究的理论成果,和经济资本预算管理的理论和方法,采用理论模型和实践相结合的方法,指出构建以经济资本预算管理为核心的银行价值管理体系,是增进我国商业银行价值的必由之路,并根据当前我国商业银行资本管理环境和资本管理的现状,提出了实施经济资本预算管理的操作思路及策略,对完善商业银行的经济资本预算管理提出了相关建议。

二、文献综述

1、国外的相关研究

经济资本是目前国际先进商业银行较为普遍使用的管理参数。经济资本概念最早出现于 20 世纪 80 年代，它的产生根本上源自于资本充足率的要求，源自于“巴塞尔协议”。之后，经济资本概念随着风险量化技术的进步而得到日趋广泛的运用，并集中于商业银行业、保险业等风险集中的领域。

关于经济资本 (Economic Capital, or, Risk Capital)，一直没有标准或是统一的概念。从国外的研究来看，大体上有以下几种观点：Michael Kong (1999) 指出，经济资本是银行为不确定的潜在损失而预留的资本，其目的是保证在损失真正发生时能够维持运营，在债务人违约时能够缓解银行的破产压力[1]。Angel Aranitis (2003) 则认为经济资本是在给定置信区间内，在确定的时间段内，银行所能容忍的最大的损失值[2]。乔埃尔·贝西斯 (2001) 把以上两种观点进行了综合，他指出经济资本是对银行整个组合的潜在损失的度量，它代表了吸收非预期损失的所必需的资本额[3]。陆晓明 (2004) 从银行资本增值保值的角度出发，认为经济资本是一个经济学概念，它是银行实际需要的资本，是一家银行计量风险、衡量业绩、制定战略、计划业务、计算和配置资本的管理系统，其主要功能是防备风险和创造价值。他认为经济资本=资产市场价格-负债市场价格，简化式=银行已发行股票市场价格×发行股数[4]。Yuri Okina (2004) 从银行管理和监管的角度研究了经济资本，指出经济资本是银行为了内部风险管理所需要的一种资本，用于预防潜在的损失，银行必须确保自身有足够的经济资本。从银行风险管理的角度看，信用成本是指预期损失，而信用风险是指不可预期损失。根据监管规定银行对信用成本留有收益保证金。经济资本可被认为是对最终损失超过平均预期损失的一个保障。要用风险管理模型来计算抵御非预期损失的经济资本并予以分配[5]。Giese, Guido (2003) 专门对比了经济资本和监管资本的差异，通过市场调查显示经济资本正不断引入标准模型当中，从而更加全面一致的监控金融机构的风险，避免了同监管资本框架的不一致性和不完整性。他们认为过去几十年内风险管理模型最深刻的变化的驱动力有两个：一个是监管者，为了促进金融市场的安全稳定避免产生银行的偿付能力危机发生；另一个是日益激烈的市

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.